

Factsheet

UBS Bond USD High Yield

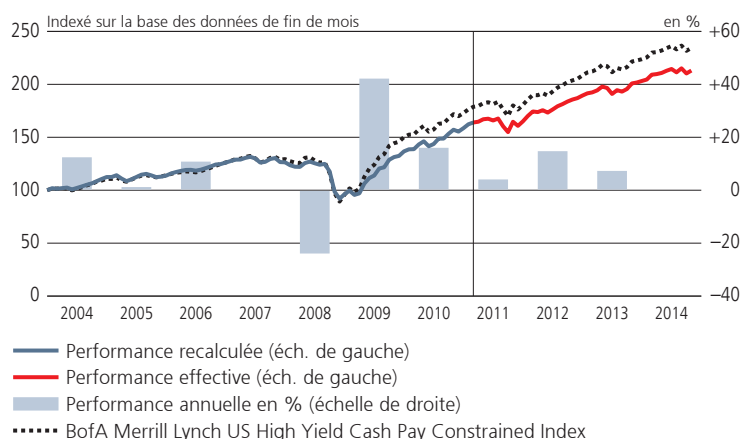
UBS Bond Funds > UBS High Yield Funds

**Réservé aux investisseurs
institutionnels/professionnels**

Portrait du fonds

- Le fonds investit principalement dans des obligations d'entreprise fortement rémunératrices, sélectionnées selon des critères rigoureux.
- Lors du choix des émetteurs de ce type d'obligations, une attention particulière est portée à la répartition des placements à travers la palette des diverses notations de solvabilité.

Performance recalculée et effective (classe de parts I-X-acc; base USD, avant déduction des commissions)¹



Nom du fonds	UBS (Lux) Bond SICAV – USD High Yield (USD)
Monnaie du fonds	USD
Monnaie de la classe de parts	USD
Type de fonds	ouvert
Clôture de l'exercice	31 mai
Achat/vente	quotidiens
Swing pricing	oui
Fortune totale du fonds (USD en mio.)	3 999.17
Indice de référence	BofA Merrill Lynch US High Yield Cash Pay Constrained Index
Fiscalité revenus épargne UE	distributions concernées, ventes concernées

en %	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
Fonds (USD)	6.07	29.39	62.01	8.97	10.13
Indice de réf. ²	5.77	30.12	62.30	9.17	10.17
Rendement excédentaire	0.30	-0.73	-0.29	-0.20	-0.04

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat. Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management.
Calcul de la performance: la performance et les statistiques du portefeuille sont recalculées en utilisant les performances mensuelles brutes estimées de la première catégorie de parts lancée dans ce fonds. Ces données sont purement indicatives. La performance effective est indiquée à partir de la date de lancement de la catégorie de parts spécifiée.

² Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

Statistiques du fonds (classe d'actions I-X-acc)

	2 ans	3 ans	5 ans
Bêta	1.06	1.06	1.05
Corrélation	0.9947	0.9945	0.9960
Volatilité ¹			
– Fonds	4.66%	4.95%	6.43%
– Indice de référence	4.35%	4.65%	6.12%
Ecart de suivi (ex post)	0.55%	0.59%	0.64%
Ratio d'information	-0.30%	-0.42%	-0.06%
Sharpe Ratio	1.48	1.76	1.54
Risk free rate	0.19%	0.22%	0.24%
R2	0.9895	0.9889	0.9920

¹ Ecart-type annualisé

10 principales positions (%)

	Fonds
Sprint Nextel Corp	2.82
Sabine Pass	1.60
Intelsat Jackson	1.45
First Data Corporation	1.15
Frontier Communications	1.12
SLM Corporation	1.11
CCO Holdings LLC	1.10
DISH DBS Corp	1.09
Credit Suisse	1.08
Arcelormittal	1.02

Représentants de la gestion du portefeuille

Matthew Iannucci
Craig Ellinger
Bernard Hunter

Pour contacter UBS

téléphoner au +33-1-44 56 45 45
envoyer un e-mail à ccram_contact@ubs.com
vous rendre sur www.ccr-am.com ou www.ubs.com/fundgate

UBS Bond USD High Yield

Qualité du crédit (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
BBB	1.0	+1.0
BB+	7.4	-5.3
BB	15.9	-1.2
BB-	13.5	-2.5
B+	15.9	+0.9
B	12.3	+0.9
B-	12.2	-0.3
CCC	13.4	-1.1
Liquidités	8.2	+7.6

Structure des échéances (%)

	Fonds	Ecart par rapport à l'indice
A 1 année	16.1	+5.8
1-3 ans	13.5	-8.8
3-5 ans	24.5	-0.2
Plus de 5 ans	45.9	+3.2

Principaux avantages

- Le client profite du potentiel de rendement des obligations d'entreprise, qui dépasse celui des emprunts d'Etat.
- La gestion active du portefeuille garantit que la situation économique actuelle, la sélection sectorielle et la solvabilité des émetteurs font l'objet d'une attention particulière.
- Le risque est maintenu dans des limites au moyen d'une analyse minutieuse des entreprises et d'une large diversification du portefeuille.

Catégories de débiteurs (%)

Secteurs	Portefeuille	Ecart par rapport à l'indice
Industrie	80.1	-6.5
Services Financiers	8.4	-1.5
Utilité	3.3	+0.4
Securitized	0.0	0.0
Entités gouvernementales	0.0	0.0
Etat	0.0	0.0
Cash & Equivalents	8.2	+7.6

Risques

En fonction de la qualité du crédit, le risque de défaillance inhérent aux obligations à haut rendement est supérieur au risque lié aux emprunts d'Etat ou d'entreprises de catégorie investment grade. La valeur du portefeuille est sensible aux fluctuations des taux d'intérêt. De ce fait, l'investisseur doit présenter une propension au risque ainsi qu'une capacité de risque adéquates. Tout placement est soumis aux fluctuations du marché. Chaque fonds présente des risques spécifiques; ceux-ci peuvent augmenter sensiblement dans des conditions de marché inhabituelles. Le fonds peut employer des produits financiers dérivés. Il est donc susceptible d'être exposé à des risques supplémentaires, en particulier le risque de contrepartie.

Performance de la classe d'actions en pourcentage (après déduction des commissions, base USD)¹

Classe d'actions	2010	2011	2012	2013	2014 YTD ²	oct. 2014	1 an	3 ans	5 ans	Ø p.a. 3 ans	Ø p.a. 5 ans
P-acc	15.73	2.74	13.27	5.90	3.73	1.19	4.69	24.44	53.65	7.56	8.97
I-A1-acc	n.d.	n.d.	14.04	6.63	4.31	1.25	5.41	27.00	n.d.	8.29	n.d.
I-A1-dist	n.d.	n.d.	n.d.	6.63	4.31	1.25	5.41	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
I-B-acc	n.d.	n.d.	14.68	7.22	4.80	1.30	6.00	29.14	n.d.	8.90	n.d.
I-X-acc	n.d.	n.d.	14.75	7.29	4.85	1.30	6.06	29.39	n.d.	8.97	n.d.
U-X-acc	n.d.	4.08	14.75	7.29	4.86	1.31	6.07	29.39	n.d.	8.97	n.d.
Indice de réf. ³	15.10	4.49	15.40	7.37	4.73	1.15	5.77	30.12	62.30	9.17	10.17

¹ Ces chiffres se réfèrent au passé et ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs. Ils ne tiennent pas compte des commissions et frais lors de souscription ou de rachat.

Source des données et graphiques (sauf indication contraire): UBS Global Asset Management.

² YTD: year-to-date (depuis le début de l'année)

³ Indice de référence dans la monnaie de la classe d'actions (sans frais)

UBS Bond USD High Yield

Détails concernant la classe de parts

Classe d'actions	NAV (USD) 31.10.2014	12 derniers mois (USD) – maximum – minimum	Fortune (USD m)	N° ISIN	Bloomberg	Date de lancement
P-acc	252.88	256.21 240.00	289.17	LU0070848972	UBSBSHY LX	28.11.1996
I-A1-acc	126.71	128.13 119.48	102.37	LU0396369992	UBSUHYI LX	03.03.2011
I-A1-dist	104.64	112.14 102.10	0.29	LU0396369729	UBHYIA1 LX	22.03.2012
I-B-acc	130.20	131.53 122.11	3.83	LU0396370651	UUHYI65 LX	15.03.2011
I-X-acc	130.50	131.82 122.32	6.87	LU0396370818	UUHYIXA LX	15.03.2011
U-X-acc	15 205.62	15 359.35 14 251.79	961.42	LU0396371030	n.a.	26.02.2010

Classe d'actions	Distribution	Dernière distribution 15.10.2014	Rendement théorique à l'échéance (net)	Option Adjusted Duration	Théorique yield to worst (net)	Average rating
P-acc	capitalisation	–	4.62 %	4.36	4.22 %	BB3
I-A1-acc	capitalisation	–	5.26 %	4.36	4.86 %	BB3
I-A1-dist	août	USD 6.23	5.26 %	4.36	4.86 %	BB3
I-B-acc	capitalisation	–	5.82 %	4.36	5.42 %	BB3
I-X-acc	capitalisation	–	5.88 %	4.36	5.48 %	BB3
U-X-acc	capitalisation	–	5.88 %	4.36	5.48 %	BB3

Vue d'ensemble des classes de parts (cf. prospectus pour plus de détails)

Classes de parts pour clients privés

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER
Conseil			
P-acc	LU0070848972	1.01 %	1.30 % ¹
K-1-dist	clôturé	0.56 %	n.d.

¹ au 31.05.2014

Classe d'actions pour clients institutionnels

Classe d'actions	N° ISIN	Com. gestion	TER	Souscription mini- male Montant (USD)
------------------	---------	--------------	-----	---

Classes d'actions à commission forfaitaire de gestion sur la base des volumes de souscription

I-A1-acc	LU0396369992	0.50 %	0.62 % ¹	–
I-A1-dist	LU0396369729	0.50 %	0.62 % ¹	–
I-A2-acc	clôturé	0.46 %	0.58 % ²	10 mio.
I-A2-dist	clôturé	0.46 %	0.59 % ²	10 mio.

Classes d'actions à commission de gestion, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

I-B-acc	LU0396370651	0.00 %	0.07 % ¹	–
I-B-dist	pas encore lancé	0.00 %	n.d.	–

Classes d'actions sans frais, uniquement disponible avec une convention de gestion de portefeuille

I-X-acc	LU0396370818	0.00 %	0.01 % ¹	–
U-X-acc	LU0396371030	0.00 %	0.01 % ¹	–
U-X-dist	clôturé	0.00 %	0.01 % ¹	–

¹ au 31.05.2014

² au 31.05.2013

UBS Bond USD High Yield

Les présentes informations sont fournies par UBS à titre commercial et indicatif. Fonds UBS de droit luxembourgeois. Document d'information de CCR Asset Management, agréée par l'AMF sous le numéro GP 92016. En cas de réclamation, veuillez vous adresser à votre conseiller clientèle. Ce fonds a obtenu l'autorisation de commercialisation en France. Représentant en France pour les fonds d'investissement UBS de droit étranger: BNP Paribas au 16 Bd des Italiens, 75009 Paris. Les prospectus, les prospectus simplifiés ou Informations clés pour l'investisseur, les statuts de la société ou le règlement de gestion ainsi que les rapports annuels et semestriels des fonds UBS peuvent être obtenus gratuitement auprès de CCR Asset Management, 44 rue Washington, 75008 Paris, tél +33 1 49 53 20 00, dont vous trouverez une présentation sur le site internet: www.ccr-am.com. Avant d'investir dans un produit, veuillez lire le dernier prospectus en date avec la plus grande attention. Les parts des fonds UBS cités ici ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis. Les informations ci-incluses ne constituent pas une invitation ou une offre à l'achat ou à la vente de titres ou d'instruments financiers apparentés. La performance passée ne saurait préjuger des résultats futurs. La performance représentée ne tient pas compte de commissions et de frais éventuels prélevés lors de la souscription et du rachat de parts. Les commissions et les frais peuvent influencer négativement sur la performance. Si la monnaie d'un instrument ou d'un service financier est différente de votre devise de référence, les fluctuations de change peuvent entraîner une baisse ou une hausse du rendement. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs de placement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière ou des besoins propres à un destinataire précis. Les informations et opinions exprimées dans ce document sont fournies par UBS sans aucune garantie; elles sont destinées à un usage personnel et à des fins informatives uniquement.

© UBS 2014. Le symbole des clés et UBS font partie des marques protégées d'UBS. Tous droits réservés.